

Placeringspolicy för Insamlingsstiftelsen Kvinna till Kvinna

Inledning

Detta policydokument utgör regelverk för Kvinna till Kvinnas kapitalförvaltning.

Syfte, mål och avgränsning

Syfte

Syftet med placeringspolicyn är att ange hur förvaltningen av medel ska bedrivas så att en rimlig avkastning kan genereras till en begränsad risk. Policyn anger bland annat:

- Ansvarsfördelning
- Riktlinjer och vägledning för tillgångsfördelning och tillåten riskexponering.
- Riktlinjer kring rapportering och resultatutvärdering

Placeringspolicyn skall fungera som vägledning i det dagliga arbetet för de personer inom och utom Kvinna till Kvinna som arbetar med kapitalförvaltningen.

Mål

Målet med Kvinna till Kvinnas kapitalplaceringar är att Kvinna till Kvinnas tillgångar skall förvaltas på ett etiskt godtagbart sätt, så att högsta möjliga avkastning erhålls och likviditet säkerställs på alla nivåer.

Förvaltningen skall vara effektiv och generera en långsiktig god förmögenhetsförvaltning till rimlig risk med beaktande av de regler som fastställs av styrelsen och utan att frångå etiskt hänsynstagande.

Förvaltningsprinciper

Utgångspunkten i placeringsverksamheten är långsiktighet snarare än kortsiktighet och med ökande inslag av positiva urvalskriterier då det gäller miljö och etik.

För att sprida riskerna skall alltid diversifiering eftersträvas såväl i tid som i val av aktier och förvaltare.

All uppföljning skall utgå från marknadsvärdering av tillgångarna.

Om förvaltare anlitas för att säkerställa att hela eller delar av förvaltningen skall policyn tillämpas av förvaltaren.

Ansvar

Styrelsen har det yttersta ansvaret för medelsförvaltningen och för att placeringspolicyn följs. Detta sker genom en årlig placeringsrapport. Vidare fastställer eller reviderar styrelsen placeringspolicyn vartannat år eller vid behov.

Biträdande generalsekreteraren ansvarar för att:

- Initiera och bereda uppdateringar av placeringspolicyn.
- Säkerhetsställa placeringspolicyns efterlevnad.

Ekonomichefen ansvarar för att:

- Tillsammans med biträdande generalsekreteraren företräda Kvinna till Kvinna gentemot externa motparter.
- Hålla månatliga rapporter tillgängliga för biträdande generalsekreteraren och vid behov, t ex om riskbegränsningen överskrids, rapportera till biträdande generalsekreteraren.
- Genomföra och administrera placeringsbesluten så att det alltid krävs firmatecknare för att genomföra en affär.
- Rapportera vid misstanke om oegentligheter.

Riktlinjer för risktagande

Värdepappersplaceringar skall ske inom nedanstående ramar.

Tillgångsslag	Min %	Riktvärde	Max %
Räntebärande värdepapper varav korta varav långa	10	20 0 20	40
Aktiefonder Varav noterade globala Varav noterade svenska	40	60 30 30	80
Alternativa placeringar	0	20	30

Placeringar är endast tillåtna i bankinlåning, räntebärande värdepapper såsom certifikat och obligationer, aktier, ränte- och aktiefonder samt i alternativa placeringar.

Strukturerade produkter hamnar i normalfallet i kategorin alternativa placeringar. Beroende på konstruktion och vilken exponering som den strukturerade produkten ger så kan den även kategoriseras som en räntebärande- och/eller aktieplacering. Med strukturerade produkter avses derivat kombinerade med räntebärande värdepapper i ett och samma strukturerade värdepapper

Ränte- och löptider för placerade medel skall avvägas mot likviditetsprognos och bedömning av möjligheterna att kunna avveckla placeringarna på marknaden om detta skulle visa sig nödvändigt.

Bankmedel/inlåning på t ex depåkontot kan variera med tiden. Dessa räknas in i respektive tillgångsslag. Utgångspunkten är att minimera bankmedel. Tillfällig likviditet kan t ex bindas på kortare tid och räknas då som räntebärande placering.

Etiska placeringsregler

Placeringarna ska präglas av hänsyn till och respekt för miljön, mänskliga rättigheter och arbetsförhållande samt god bolagsstyrning. Betydelsen av att företag arbetar strukturerat med hållbarhetsfrågor, beaktar balansen mellan ekonomiska, miljömässiga och sociala värden. Vår utgångspunkt är att företagen genom att aktivt och långsiktigt hantera miljömässiga och sociala aspekter i sin verksamhet kan bidra till att minska risker och kostnader, samt till att tillvarata affärsmöjligheter. Placeringar skall inte ske i företag där omsättningen kommer från produktion och/eller försäljning av varor och tjänster inom sektorerna tobak, vapen, alkohol, spel och pornografi.

Investeringar ska ske i företag som respekterar följande principer:

- 1) Att följa internationella regelverk som syftar till att skydda människor och miljö.
- 2) Att företaget arbetar för att minimera sina skadeverkningar på miljön globalt, regionalt och lokalt genom att t.ex. använda bästa tillgängliga teknik.

Med 1. Avses övergripande FN:s Global Compact och dess tio principer samt internationella konventioner, (t ex uttryckta i GES Global Ethical Standard).

Med 2. Avses RIO –deklarationen och principerna för en hållbar utveckling.

Bilaga 1:

FN:s Global Compact tio principer

På "World Economic Forum" i Davos 1999 uppmanade FN:s generalsekreterare, Kofi Annan, näringslivet att ta globalt ansvar. Generalsekreterarens initiativ ledde till bildandet av "The Global Compact", som innefattar principer kring mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption riktade till företag. Principerna baseras på FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, ILO:s grundläggande konventioner om mänskliga rättigheter i arbetslivet, Rio-deklarationen samt FN:s konvention mot korruption.

Mänskliga rättigheter

Princip 1

Företagen ombeds att stödja och respektera skydd för internationella mänskliga rättigheter inom den sfär som de kan påverka; och

Princip 2

försäkra sig om att deras eget företag inte är delaktiga i brott mot mänskliga rättigheter.

Arbetsvillkor

Princip 3

Företagen ombeds att upprätthålla ("uphold") föreningsfrihet och ett faktiskt ("effective") erkännande av rätten till kollektiva förhandlingar;

Princip 4

avskaffande av alla former av tvångsarbete;

Princip 5

faktiskt ("effective") avskaffande av barnarbete; och

Princip 6

avskaffandet av diskriminering vid anställning och yrkesutövning.

Miljö

Princip 7

Företag ombeds att stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisker;

Princip 8.

ta initiativ för att främja större miljömässigt ansvarstagande; och

Princip 9

uppmuntra utveckling och spridning av miljövänlig teknik.

Korruption

Princip 10

Företag bör motarbeta alla former av korruption, inklusive utpressning och bestickning.

Bilaga 2:

Ur RIO deklARATIONEN OCH AGENDA 21:

Principer

De fem dokument som antogs vid Riokonferensen är på många punkter nära länkade till varandra. Riodeklarationen anger t ex de principer som man använder sig av i Agenda 21-arbetet och några av de viktigaste principerna här är:

Kretsloppsprincipen, d v s på samma sätt som i naturen i övrigt, så bör även samhället agera ur ett kretsloppsperspektiv där, för att nämna några exempel, uttagen av naturresurser bör vara så små som möjligt och nya produkter i allt större utsträckning skall tillverkas av återvunnet material.

Förorenaren betalar, d v s att förorenaren bär kostnaden för föroreningen.

Försiktighetsprincipen, d v s att man ej behöver invänta bevis för att åtgärda en miljöförstörande aktivitet. Det är miljön och ej förorenaren som skall hanteras med försiktighet.

Ersättningsprincipen, d v s i valet mellan en ur miljösynpunkt bättre och en sämre produkt, så skall den bättre väljas. Med andra ord finns det miljömässigt bättre substitut till en vara e d, så skall denna väljas.

Närhetsprincipen, d v s beslut skall tas och åtgärder skall genomföras så nära de berörda som möjligt.